



ГПБ
Инвестиции

УТВЕРЖДЕН

Генеральным директором

ООО «ГПБ Инвестиции»

Приказ №Д/141220/1 от 14.12.2020

Политика совершения ООО «ГПБ Инвестиции»

торговых операций за счет клиентов

Москва 2020 год

1. Настоящая Политика совершения ООО «ГПБ Инвестиции» торговых операций за счет клиентов (далее – Политика) разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, Базовыми стандартами, разработанными саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, объединяющей брокеров, согласованными и утвержденными в соответствии с требованиями Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (далее – Базовые стандарты), а также «Регламентом брокерского обслуживания клиентов ООО «ГПБ Инвестиции» (далее – Регламент).
2. Термины и определения, используемые в Политике:

Брокер – ООО «ГПБ Инвестиции»;

Брокерский договор/договор о брокерском обслуживании – договор об оказании определенных Регламентом услуг, а также договор об оказании определенных Регламентом услуг, в рамках которого Брокер открывает и ведет Индивидуальный инвестиционный счет Клиента, заключенный между Брокером и клиентом путем присоединения Клиента к Регламенту;

Длящееся поручение – поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением (Брокерским договором);

Торговая операция – любые юридические и фактические (иные) действия Компании, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей Компании и/или её Клиентов, предметом или объектом которых являются ценные бумаги, иностранная валюта, иные финансовые инструменты, совершение сделок с которыми не запрещено законодательством Российской Федерации и допускается Брокером;

Закрытие позиции клиента – сделка или несколько сделок, совершаемые Брокером, в том числе на основании длящегося поручения, в целях погашения задолженности клиента по маржинальным сделкам, прекращения обязательств по иным сделкам, совершенным за счет этого клиента, или снижения рисков по производным финансовым инструментам. К закрытию позиции не относится перенос позиции;

Перенос позиции – сделки, совершаемые в целях прекращения обязательств по сделкам с ближайшим сроком исполнения и возникновения новых обязательств с тем же предметом, но более поздним сроком исполнения.

Иные термины и определения, используемые в Политике, принимаются в значениях, определенных Регламентом.
3. Брокер, за исключением случаев, указанных в пункте 4 Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 6 Политики, и руководствуясь критериями, указанными в пункте 8 Политики, принимает все разумные меры для совершения Торговых операций за счет клиента, в том числе при Закрытии позиций клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями поручения и Договором о брокерском обслуживании (далее – лучшие условия совершения торговой операции). Брокер принимает все разумные меры, направленные на исполнение поручения клиента, обеспечивая при этом приоритет интересов клиента перед собственными интересами.
4. Требования, установленные пунктами 3 и 6 Политики, не распространяются на случаи, когда клиент поручил Брокеру сделать третьему лицу предложение на совершение Торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Брокер в соответствии с условиями Брокерского договора не вправе изменять, либо принять конкретное предложение третьего лица на совершение сделки по указанной в нем цене и (или) на указанных в нем иных условиях.
5. Требование пункта 3 Политики считается исполненным, в случае если:
 - а) поручение было исполнено на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заявок на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам; и

- б) из существа поручения, Брокерского договора или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.
6. Совершение Торговых операций на лучших условиях предполагает принятие Брокером во внимание следующей информации:
- а) цены сделки;
 - б) расходов, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
 - в) срока исполнения поручения;
 - г) возможности исполнения поручения в полном объеме;
 - д) рисков неисполнения сделки или ненадлежащего исполнения сделки третьим лицом, а также признания совершенной сделки недействительной;
 - е) периода времени, в который должна быть совершена сделка;
 - ж) иной информации, имеющей значение для клиента.
- Если в Договоре о брокерском обслуживании указаны организаторы торговли или иностранные биржи, на организованных торгах которых Брокер обязан исполнять поручения клиента, требования настоящего пункта применяются с учетом правил указанных торгов.
7. Брокер применяет Политику с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для их исполнения, и сложившейся практики исполнения поручений клиентов.
8. Брокер самостоятельно определяет приоритетность указанных в п.6 Политики условий, действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств, в том числе Брокер может применять следующие критерии определения приоритетности информации, указанной в пункте 6 Политики:
- а) категория клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
 - б) существо поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;
 - в) характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;
 - г) торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение.
9. В случае если интересы клиента или иные обстоятельства вынуждают Брокера отступить от принципа совершения Торговых операций на лучших условиях, Брокер по требованию клиента, саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.
10. При совершении сделки на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, Брокер не имеет права на получение дополнительной выгоды, если договором о брокерском обслуживании не установлен порядок ее распределения.
11. Брокер совершает действия, направленные на исполнение поручений клиентов, в той последовательности, в какой были приняты такие поручения.
12. Брокер не принимает к исполнению Длющиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление Брокером управления имуществом клиента.
13. Если иное не предусмотрено Договором о брокерском обслуживании, Брокер, принявший на себя по поручению клиента обязательство по передаче имущества третьему лицу, вправе потребовать от указанного клиента передачи ему в распоряжение такого имущества в том объеме, какой имеет такое обязательство к

моменту его исполнения. В случае неисполнения клиентом указанного требования Брокер вправе совершить без его поручения сделку за счет находящегося у Брокера имущества этого клиента и (или) за счет имущества, которое Брокер вправе требовать по другим сделкам, совершенным за счет этого клиента, и принять исполнение по такой сделке в счет погашения указанного требования к клиенту.

14. Сделки Брокера за счет клиента без его поручения, предусмотренные пунктом 13 Политики, могут совершаться не на организованных торгах только в случаях, предусмотренных нормативными актами Банка России.
15. Брокер вправе отказаться от исполнения поручения клиента, если исполнение этого поручения приведет к нарушению требований федеральных законов, нормативных актов Банка России, Базовых стандартов, или к реализации конфликта интересов. Указанное право Брокера осуществляется путем уведомления клиента об отказе от исполнения такого поручения.
16. Брокер раскрывает настоящую Политику, а также изменения и дополнения к ней на своем сайте с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.
17. Политика, а также изменения и дополнения к ней должны быть раскрыты на сайте Брокера не позднее 2 (Двух) рабочих дней до дня ее вступления в силу.